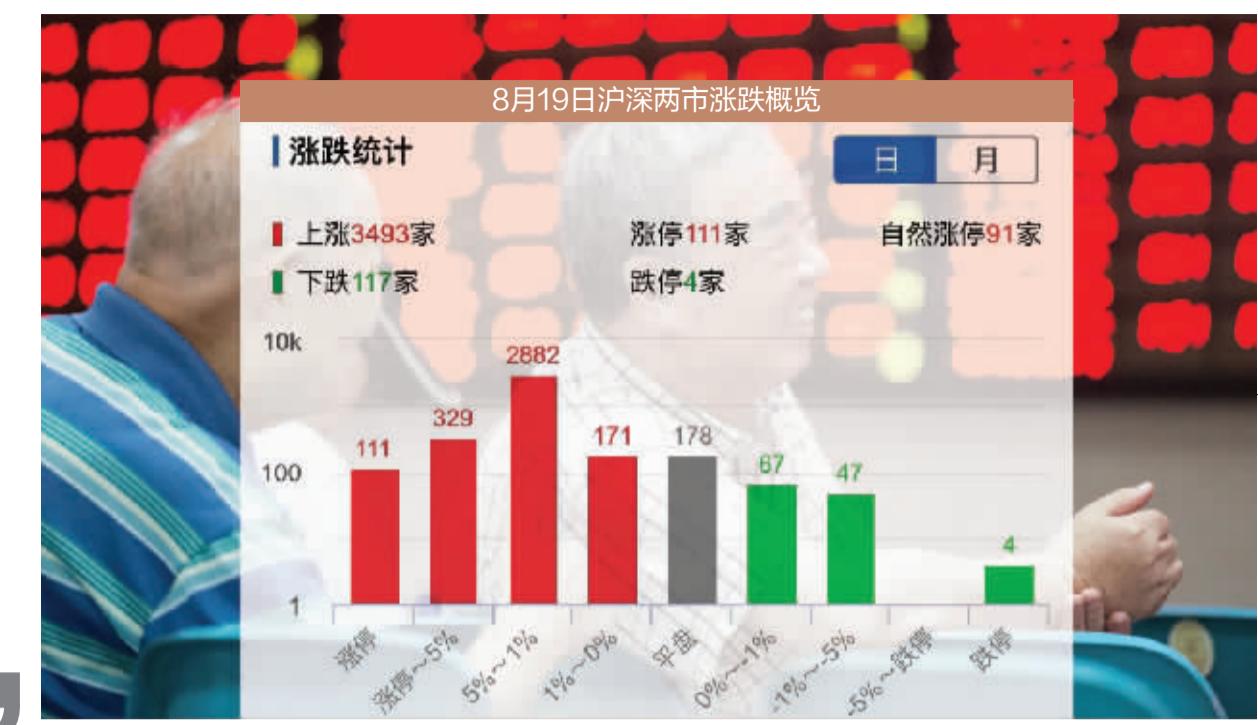


央行改革完善贷款基础利率(LPR)报价机制、深圳获批建设中国特色社会主义先行示范区等一系列利好,给19日的A股市场带来显著提振。在深圳本地股开盘即集体爆发的带动下,A股主要指数高开高走,放量攀升,题材股遍地开花,市场迎来久违的“百股涨停”。

从盘面上看,科技股、券商股发挥了领头羊作用。截至收盘,上证指数上涨2.1%并实现四连涨;深成指上涨近3%;创业板指上涨3.5%,创5月以来新高。两市成交额突破5800亿元,创7月2日以来新高。

北上资金也是踩准节奏“买买买”,截至当日收盘,北上资金净买入78.48亿元,成为今年以来的第六大单日净买入额。分析人士认为,虽然A股外部环境难言彻底改善,但政策对冲正在进行,当前A股机会大于风险,结构性行情引领市场逐步向好,继续看好下半年行情。



## 粤港澳大湾区概念价值凸显

### 机构建议配置地产股

域的发展会起到非常大的作用。”

平安证券报告认为,粤港澳大湾区区域人口密度为1208人/平方公里,低于东京湾区、长三角及京津冀;随着大湾区协同发展加速,有望使人口向大湾区城市圈加速汇聚,为区域楼市中长期健康发展奠定基础。

### 机构青睐地产股

就地产板块而言,有市场机构表示,地产板块本轮调整已确认底部,主流房企估值处于较低水平,叠加粤港澳大湾区建设有望提速、主流房企半年报业绩大幅提升等利好因素,看好该板块的投资价值。

### 港股A股相关板块联袂走强

19日,港股及A股市场粤港澳大湾区概念板块联袂走高,板块内地产股更是表现强势。

截至19日港股市场收盘,港股粤港澳大湾区概念上涨5.42%;板块内个股全线走高,深圳本地地产股深圳控股以11.20%的涨幅领涨,龙光地产、雅居乐集团、碧桂园纷纷跟涨。

A股粤港澳大湾区概念指数当日上涨5.57%;板块内7只个股涨停,分别为南山控股、东方嘉盛、深天地A、深物业A、盐田港、深振业A、沙河股份。上述7只涨停股中,除东方嘉盛和盐田港是物流股外,其余全是地产股。

分析人士认为,深圳“先行示范区”的建设将对建设粤港澳大湾区形成带头效应。据央视新闻报道,中国综合开发研究院副院长曲建认为,深圳建设先行示范区将成为推动粤港澳大湾区发展的核心引擎。

曲建表示,前一段时间中央公布了粤港澳大湾区战略,这个战略已向全国展示出创新高质量、高层次发展的理念。“深圳这次借助《意见》可以成为整个粤港澳大湾区9+2城市里面的龙头型城市,引领整个9+2城市的发展,特别是有利于粤港澳之间的合作,对整个区

华创证券维持地产板块“推荐”评级,具体看好三条投资主线:一是低估值、高股息龙头股;二是二线成长蓝筹股;三是商业地产股。

中国银河证券房地产分析师潘伟表示,2019年二季度基金对房

地产持仓有所下降,处于“标配”水平,结束过去连续三个季度的“超配”格局;行业龙头仍获基金偏好。从近期主流房企发布的业绩预告情况来看,普遍超出市场预期,叠加二季度公募基金对地产板

块的较低仓位,整个行业将迎来估值修复机会。

### 行业重启上行通道

## 传媒板块迎来估值修复机会

□本报记者 陈晓刚

近日,传媒行业利好因素不断涌现。高口碑动画电影《哪吒之魔童降世》上映以来接连打破多项纪录;2019年DOTA2国际邀请赛于2019年8月15日至25日在上海举办,这是该项目最高等级赛事首次在亚洲举办,电竞细分领域关注度有望继续提升;暑期档成为兵家必争之地,在线视频暑期热播节目不断,各视频平台均推出头部内容参与竞争,月活跃用户数量(MAU)持续上升。

分析人士表示,已有迹象显示传媒行业即将迎来高质量发展的阶段,近来A股市场回暖将带来传媒板块的估值修复机会。

### 传媒行业关注度提升

暑期是传媒行业的传统旺季,《哪吒之魔童降世》已成为“现象级”话题。日前公布的数据显示,该影片连续18天获得单日票房冠军,票房累计突破36亿元,位居中国电影史票房总榜第五位。虽然仅于内地上映,却一举成为全球票房最高的非好莱坞动画电影;观影人次上,影片累积观影总人次突破1亿大关,成为中国电影市场第三部亿人次观影电影、首部亿人次动画电影。

最近一个月(7月19日-8月19日)以来,传媒行业部分个股表现活跃。其中,顺网科技、吉比特、三七互娱、梦网集团、视觉中国、完美世界6只个股涨幅超过20%。

天风证券表示,传媒行业部分企业半年报表现优异,导致绩优情绪回暖,板块整体估值及机构配置比例低,个股商誉、质押、减持等问题已大幅缓解,传媒板块高性价比已现,建议根据基本面把握绩优资产的价值补涨。

国金证券表示,在线视频仍然是除社交以外的最大流量入口。短视频和长视频(在线视频)具有完全不同的应用场景,短视频具有高频次、碎片化使用的特点;而在线视频使用频次较短视频低,但使用时长远高于短视频。看好视频行业2019年的持续增长,建议关注视频行业龙头公司爱奇艺(在美股市上市)以及活跃度上升显著的芒果超媒。

新时代证券分析师胡皓提示传媒行业当前存在两条投资主线:一是以版权为核心的优质成长龙头企业,把握行业高速增长带来的成长机会;二是细分行业超跌的优质龙头企业。他认为,传媒行业将受益5G等技术的商业化落地应用,而技术将推动优质版权、内容和平台的价值重估。之前的悲观预期或已尽显,商业模式和供需关系调整致行业数据逐渐走好,传媒行业已进入上行期,建议逐渐加配。